

BÁNANERA LAS MERCEDES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 -2015

1. INFORMACION GENERAL

Bananera Las Mercedes S.A. está constituida en el Ecuador desde el 24 de Octubre de 1978 en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es la preparación, empaque y embalaje de toda clase de frutas tropicales, principalmente banano, plátano, barraganete y frutas cítricas, utilizando para ello las instalaciones propias o arrendadas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la compañía era de 863 y 582 respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación: Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado

- en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia.

Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, el edificio, instalaciones y adecuaciones son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El saldo de revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Activos biológicos: La compañía mantiene plantaciones de banano, las cuales se encuentran valoradas al costo.

Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros.- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. Estimaciones y Criterios contables

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algún supuestos inherente a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las notas anteriores.

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	
Instalaciones	9, 10, 12, 15 y 20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
CLIENTES RELACIONADAS	5.396.019,09	2.651.160,27
OTROS CLIENTES RELACIONADAS	21.474,90	14.345,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.471.096,32	9.274.054,96
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	756.864,86	629.685,86
	(11.701,81)	(11.701,81)
	<u>14.833.752,96</u>	<u>12.567.544,89</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2015	2014
MATERIAL DE EMPAQUE	37.020,82	45.258,88
PRODUCTOS QUIMICOS*	65.240,47	138.089,77
OTROS	84.315,14	88.427,75
INVENTARIO EN TRANSITO	20.189,30	73.619,52
RESERVAS PARA OBSOLENCIA	(45.489,79)	(45.459,79)
	<u>161.285,74</u>	<u>298.085,94</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2015	2014
Costo o valoración	2.917.104,19	2.424.947,93
Depreciación acumulada	(590.280,56)	(481.493,68)
Total	<u>2.326.823,63</u>	<u>1.943.454,25</u>

Clasificación:		
Terrenos	668.000,00	668.000,00
Edificio	82.049,10	93.733,56
Instalaciones revaloru NIF	289.619,03	355.673,88
Maquinarias y equipos	345.537,45	308.586,56
Muebles y enseres, equipo computo, otros	2.534,80	3.072,85
Vehiculos	(178,74)	1.846,05
Obras en proceso	729.281,99	311.741,37
Otros Activos		
Total	<u>2.326.823,63</u>	<u>1.943.454,25</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y vehículos	Muebles, enseres y otros	Vehículos	Obras en Proceso	Total
----------	-----------	---------------	----------------------------	-----------------------------	-----------	---------------------	-------

(U.S. dólares)

Costo o valoración

Saldo al 31 de Diciembre de 2014	868.000	108.000	554.629	551.183,23	9.572,73	24.021	311.741	2.424.948
Adiciones				74.635,64			417.520,62	492.156,26
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>868.000,00</u>	<u>108.000</u>	<u>554.629,17</u>	<u>625.818,87</u>	<u>9.572,73</u>	<u>24.021,43</u>	<u>729.261,89</u>	<u>2.917.104</u>

Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y vehículos	Muebles, enseres y otros	Vehículos	Obras en Proceso	Total
----------	-----------	---------------	----------------------------	-----------------------------	-----------	---------------------	-------

(U.S. dólares)

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2014		(11.266,44)	(197.955,31)	(242.396,67)	(6.499,88)	(23.175,38)		(481.493,68)
Depreciación		(1.684,46)	(67.034,81)	(37.684,75)	(538,05)	(1.824,79)		(108.766,86)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		<u>(12.950,90)</u>	<u>(265.010,14)</u>	<u>(280.081,42)</u>	<u>(7.037,93)</u>	<u>(25.000,17)</u>	<u>0,00</u>	<u>(590.780,56)</u>

GRAN TOTAL AL 31 DE DIC/2015	868.000,00	92.049,10	289.619,03	345.537,45	2.534,80	(178,74)	729.261,89	2.326.623,63
GRAN TOTAL AL 31 DE DIC/2014	868.000,00	93.733,56	543.362,73	308.586,56	3.072,85	1.646,05	311.741,37	1.943.454,25

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos de la Compañía comprenden las plantaciones de banano con una extensión y producción siguiente:

	2015	2014
HECTÁREAS DE BANANO	1.158,25	1.090,00
CAJAS DE BANANO	1.646.136,00	1.570.682,00

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
PROVEEDORES	1,254,801.21	767,612.23
RELACIONADAS	8,169,161.50	7,182,281.91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	533,816.80	31,302.56
LIQUIDACIONES POR PAGAR	271,837.24	98,435.51
TOTAL	10,229,616.75	8,079,632.21

Al 31 de diciembre de 2014 - 2015, el rubro correspondiente a proveedores locales constituye a compras de bienes y servicios a crédito realizados a proveedores locales de la compañía, los cuales no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por Impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
IMPUESTOS POR COBRAR CORTO PLAZO		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	426,766.59	90,860.50
IMPUESTOS POR LARGO CORTO PLAZO		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	821,356.51	821,356.51
RETENCIONES EN LA FUENTE	188,147.11	188,147.11
	<u>1,009,503.62</u>	<u>1,009,503.62</u>
TOTAL IMPUESTO POR COBRAR	1,436,270.21	1,100,364.12
IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES EN LA FUENTE	338,593.13	96,904.55

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2015	2014
SUELDOS Y SALARIOS - BENEFICIOS SOCIALES	850.212,31	738.914,58
OTRAS RETENCIONES POR PAGAR	248.908,19	83.051,69
TOTAL	1.097.120,50	821.976,27

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones y por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
JUBILACION PATRONAL	1,180,832.51	1,176,779.59
INDEMNIZACIONES LABORALES	449,686.00	450,410.80
TOTAL	1,630,518.51	1,627,190.39

11.1 Jubilación patronal: De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

11.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo a la ley, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

12. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro préstamos es como sigue:

	2015	2014
PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	5.590.276,24	5.577.891,66
TOTAL	<u>5.590.276,24</u>	<u>5.577.891,66</u>

Incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tienen vencimiento establecido.

13. PATRIMONIO

- **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de acciones de valor nominal unitario.
- **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- **Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y

los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Aumento de Capital. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía se encontraba tramitando el aumento de capital U.S. \$ 300.000,00 aprobado en cesión de Junta General de Accionistas del 28 de octubre del 2015.

14. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2015	2014
VENTA DE FRUTA	10.248.791,90	9389689,31
COSTO DE VENTAS	4.662.185,22	3.948.726,55

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2015	2014
CLIENTES RELACIONADAS	5.396.019,09	2.651.160,27
CUENTAS POR COBRAR		
Grupo Agricola	6.438.367,70	7.252.978,00
Grupo Bananero	1.631.827,32	1.631.827,32
Grupo Naviero	313.856,71	313.856,71
OTROS	87.045,59	76.393,93
TOTAL	8.471.096,32	9.274.054,96
CUENTAS POR PAGAR		
Grupo Agricola	4.232.442,36	3.426.591,26
Grupo Bananero	3.190.290,96	3.010.136,33
Grupo Industrial	816.716,55	607.056,89
OTROS	127.711,63	138.497,43
TOTAL	8.169.161,50	7.182.281,91

15. IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta presento los siguientes saldos:

	2015	2014
Utilidad antes de part de trabajadores en los Resultado de Impuestos a la renta	84.451,26	3.833,10
Menos		
15 % participación de trabajadores	(12.567,69)	(574,97)
Ingresos sujetos Impuestos a la Renta Unico	(10.266.000,89)	(9.420.659,31)
Otras Rentas Excentas	-	-
Deducción de pago de Trab. Con discapacidad	-	-
Mas		
Deducción Adicionales	(4.589,29)	
15% atributos a renta excenta		
Cost. Y Gast. Ded. Incurridos a I R Único	9.931.303,60	9.347.205,09
Gastos no deducibles	250.246,03	69.621,12
Base imponible para Impuesto a la Renta	(17.256,98)	(574,97)
Impuestos a la Renta 25% y 22%		
Determinación de pagos de mínimo de impuestos a la Renta 2015-2014		
Impuestos a la Renta Único	205.320,02	188.413,19
Anticipo de Impuesto causado para los años 2015-2014		
Impuestos a la Renta cargado a Resultado	205.320,02	188.413,19

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

17. ASUNTOS LEGALES

Según el Abogado Carlos E. Zambrano Erazo con fecha 11 de Abril del 2016 emite un informe indicando que revisado el archivo de los expedientes legales, no aparece al 31 de diciembre del 2015, que la Compañía BANANERA LAS MERCEDES S.A., AL 31 de Diciembre del 2015 tenga contienda Contencioso Tributario, con alguna Administración Tributaria.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (13 de Abril del 2016), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía BANANERA LAS MERCEDES S.A., que hayan ocasionado o sufriendo algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, o que se requiera de ellos revelación alguna.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AGRICOLA BANANERA LAS MERCEDES

(Expresado en U.S. dolares)

	NOTAS		2015	2014
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTE				
BANCOS	4,14	A	76.962,28	15.545,60
CTAS POR COBRAR	4	B	14.633.752,96	12.567.544,89
INVENTARIOS		C	161.283,74	298.085,94
GASTOS ANTICIPADOS		L	33.442,48	13.972,81
IMPUESTOS POR COBRAR	9	F	426.766,59	90.860,50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			15.332.208,05	12.986.009,74
IMPUESTOS POR COBRAR			1.009.503,62	1.009.503,62
PROPIEDADES Y EQUIPOS	6	U/V	2.917.104,19	2.424.947,93
DEPRECIACION ACUMULADA		U/V	(590.280,56)	(481.493,68)
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO		U/V	2.326.823,63	1.943.454,25
ACTIVOS BIOLÓGICOS	7	U/V	720.891,61	628.719,91
DEPRECIACION ACUMULADA		U/V	(174.475,08)	(72.958,09)
ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO		U/V	546.416,53	555.761,82
TOTAL NO CORRIENTE			3.982.743,78	3.508.719,69
TOTAL ACTIVOS			19.314.951,83	16.494.729,43
PASIVOS				
SOBREGIROS BANCARIOS		A	196.228,70	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8,14	BB	10.229.616,75	8.079.632,21
IMPUESTOS POR PAGAR	9	FF	338.593,13	36.904,55
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	10	CC	1.097.120,50	821.976,27
TOTAL PASIVO CORRIENTE			11.861.559,08	8.998.513,03
PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	12	AA	5.590.276,24	5.577.891,56
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	11	DD	1.630.518,51	1.627.190,39
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			7.220.794,75	7.205.081,95
TOTAL PASIVO			19.082.353,83	16.203.594,98
PATRIMONIO				
CAPITAL		SS/TT	44.000,00	44.000,00
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		SS/TT	75.000,00	
RESERVAS		SS/TT	5.103,59	5.103,59
RESULTADO ACUMULADAS		SS/TT	242.030,86	427.185,92
PERDIDA DEL EJERCICIO		SS/TT	(133.536,45)	(185.155,06)
TOTAL PATRIMONIO		SS/TT	232.598,00	291.134,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			19.314.951,83	16.494.729,43

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AGRICOLA BANANERA LAS MERCEDES

(Expresado en U.S. dolares)

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS	14	10.248.791,94	9.389.689,31
COSTO DE VENTAS	14	(8.796.281,06)	(8.637.076,74)
UTILIDAD NETA		<u>1.452.510,88</u>	<u>752.612,57</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION		(130.830,41)	(143.554,08)
GASTOS DE VENTAS		(1.148.106,68)	(587.037,96)
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>(1.278.937,09)</u>	<u>(730.592,04)</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>173.573,79</u>	<u>22.020,53</u>
GASTOS FINANCIEROS		(14.573,95)	(10.060,76)
OTROS EGRESOS (INGRESOS), NETO		(74.548,58)	(8.126,67)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION		<u>84.451,26</u>	<u>3.833,10</u>
PARTICIPACION DE EMPLEADOS		(12.667,69)	(574,97)
IMPUESTO A LA RENTA		(205.320,02)	(188.413,19)
PERDIDA NETA		<u>(133.536,45)</u>	<u>(185.155,06)</u>

BANANERA LAS MERCEDES S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
EXPRESADO EN DOLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

2015

Perdida Tributaria del Ejercicio	(133.536,45)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación.	
Depreciación	110.303,87
Provisión por Jubilación Patronal	24.838,12
Total Ajustes	1.805,54
Cambios en Activos y Pasivos	
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	2.066.208,07
Aumento en Inventarios	(136.802,20)
Disminución (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	(2.149.984,54)
Aumento en las Obligaciones Tributarias	94.217,51
Gastos Anticipados	19.469,67
Gastos Acumulados por Pagar	(275.144,23)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	382.035,72
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de Activos Fijos	492.156,26
Adquisición de Activos Biológicos	92.171,70
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(584.327,96)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Doc por Pagar Instituciones Bancarias	12.384,68
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	(21.510,00)
Entrega de Accionistas para Futuro Aumento de Capital	75.000,00
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento	65.874,68
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Disminución de efectivo durante el año	(134.812,02)
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	(134.812,02)

SALDO EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

BANCO

15.545,60

SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

BANCO

76.962,28

SOBREGIRO

(196.228,70)

(119.266,42)

Disminución de efectivo durante el año**(134.812,02)**

COMPANIA AGRICOLA MERCEDES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>AUMENTO CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>PERDIDAS RETENIDAS</u>	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	44.000,00		5.103,59	634.993,16	(207.807,24)	876.289,51
Transferencias				(207.807,24)	207.807,24	=
Perdida del año					(185.155,06)	(185.155,06)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	44.000,00		5.103,59	427.185,92	(185.155,06)	291.134,45
Transferencias				(185.155,06)	185.155,06	=
Aportes para Futuro Aumento de Capital		75.000,00				75.000,00
Perdida del año					(133.536,45)	(133.536,45)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	44.000,00	75.000,00	5.103,59	242.030,86	(133.536,45)	232.598,00